

【主要资产价格】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	112.21	2.62	2.39%
	布伦特原油	112.04	2.93	2.68%
	伦敦金现	1842.06	25.95	1.43%
	LME铜	9440.00	205.00	2.22%
	郑煤期货	835.00	4.80	0.58%
	美天然气	8.17	-0.23	-2.79%
	美棉期货	147.32	2.85	1.97%
债市	10年期美债收益率	2.84	-0.02	-0.63%
外汇	人民币中间价	6.72	-0.04	-0.56%
	美元指数	102.72	-1.09	-1.05%
股票	道琼斯指数	31253.13	-236.94	-0.75%
	上证综指	3096.96	10.98	0.36%
	VIX指数	29.35	-1.61	-5.20%

注:以上价格均为收盘价

【市场综述】

前期在国内外宏观压力及疫情发酵的压制下,大宗商品整体承压运行,随着利空因素的不断消化,预计需求预期将出现阶段性改善。国内宏观方面,疫情防控导致的底部基本已现,后期重点关注政策发力对需求边际修复的贡献。上海疫情管控释放出积极信号,从5月16日起分阶段推进复商复市,6月起全面恢复正常生产生活。

海外宏观方面,通胀问题仍是主要矛盾,英国、加拿大通胀持续创新高。尽管美国4月CPI出现拐点,但核心CPI环比3月缓和局面出现大幅上涨,美联储主席鲍威尔持续放鹰,后期两次加息50个基点成为大概率事件,需进一步关注美国通胀拐点的出现。

【全球要闻】
1. 美国上周初请失业金人数创近4个月以来新高

美国至5月14日当周初请失业金人数超预期录得21.8万人,为2022年1月22日当周以来新高。美国5月费城联储制造业指数录得2.6,为2020年12月以来新低。

2. 美联储偏鹰引发的不确定性使美国国债波动大增

美国国债或将出现十多年来波动最剧烈的一年。2022年迄今已有95个交易日，10年期美国国债收益率单日交易幅度至少为10个基点的有50日，今年全年有望超过自2009年以来的最高水平130日。

3. 警告接踵而至！高盛 CEO 预计美国经济 1-2 年内衰退概率 30%，摩根大通也下调预期

在上个月的高盛年度股东大会上，高盛 CEO 所罗门对美国经济衰退的前景还没有那么确定，但在近日却坚定了这一立场，并建议客户对自己的财务状况要更加谨慎，警告了美联储抗击通胀的举措所带来的负面影响。

4. 外媒：欧洲央行多数委员同意今年两次加息 25 个基点

据金融新闻组织 MNI-市场新闻援引欧洲央行消息人士的话称，欧洲央行多数委员同意今年两次加息 25 个基点。一些人则认为可能加息三次，以回到中性利率。尽管有官员淡化欧洲央行管委诺特加息 50 个基点的想法，但这种可能性也得到了委员们的关注。

5. 欧央行货币政策会议纪要：加息标准已经满足 但中性利率水平难以确定

欧洲央行公布的4月会议纪要显示，随着通胀率飙升至7.4%的历史高位，欧洲央行在会议上确认了在第三季度结束债券购买计划的计划，但在其他方面保持了不明确的态度，避免做出任何其他承诺，包括仍然严重为负的利率。欧洲央行补充称，有观点认为，加息的标准已经明显满足。在此背景下，根据管委会对“对称”目标制的承诺，管委会应像过去通胀预期低于目标时一样，关注高于目标的长期通胀预期，否则就有“落后于曲线”的风险。

6. 巴基斯坦卢比对美元汇率创历史新低

19日，由于市场对国际货币基金组织向巴基斯坦发放救助资金的不确定性和对巴提前举行大选的政治动荡的担忧，巴基斯坦卢比对美元汇率暴跌至200比1，为新的历史最低点。

7. 斯里兰卡承认史上首次主权债务违约，未来几个月通胀率或升至 40%

周四，斯里兰卡央行行长证实，该国自1948年脱离英国独立以来首次出现主权债务违约。惠誉将斯里兰卡评级从“C”下调至“RD”（限制性违约）。该央行还预计未来几个月整体通胀率将加速升至40%。

8. 美国众议院通过打击哄抬汽油价格的法案

美国众议院当地时间5月19日以217票同意、207票反对的投票结果通过了一项旨在打击哄抬汽油价格情况的法案。该法案将禁止天然气和石油公司在能源紧急的情况下以过高价格出售燃料，此外还将授权联邦贸易委员会（FTC）对价格垄断情况采取法律行动。

9. 美国参议院批准了400亿美元的乌克兰援助法案

据市场消息，美国参议院批准了400亿美元的乌克兰援助法案，移交总统拜登签署。德国财长林德纳还称，美国将捐助75亿美元援助乌克兰。

10. 乌克兰总统办公室主任顾问：乌俄之间的谈判没有结束而是暂停了

当地时间19日，乌克兰总统办公室主任顾问波多利亚克表示，乌俄之间的谈判没有结束而是暂停了。波多利亚克表示，如果在必要的时候，乌克兰总统泽连斯基将与俄罗斯总统普京举行会谈。

11. 乌克兰农业政策与粮食部长：今年乌粮食产量可能下降50%

当地时间5月18日，乌克兰农业政策与粮食部长索利斯基表示，今年乌克兰的粮食产量有可能下降50%，越冬作物的播种也将受到严重影响。国际社会应该做好每吨小麦的价格由目前的430美元涨至700美元的准备。另据乌克兰部长，乌克兰5月粮食出口同比下降64%。

12. 农业分析公司：世界粮食储备降至2008年以来最低

据农业分析公司Gro Intelligence的数据，全球小麦储备仅够10周的消耗，为2008年金融危机以来的最低水平。

13. 香港2至4月失业率急升至5.4% 创十个月新高

香港政府统计处今日发布最新就业数据显示，经季节性调整，今年2月至4月、即第五波周期内的失业率为5.4%，较1月至3月的失业急升0.4个百分点，市场预期为维持5%，最新约有206100人失业。就业不足率由3.1%升至3.8%。

按行业分析，与消费及旅游相关行业（即零售、住宿及膳食服务业）合计的失业率在期内上升1.1个百分点至10%。其中，餐饮服务活动业的失业率上升1.9个百分点至12.9%，零售业的失业率上升0.6个百分点至8.3%。大多数其他行业的失业率也上升，尤其是楼房装饰、修葺及保养业。

14. 上海拟从5月22日起逐步恢复跨区公交，轨交先恢复3、6、10、16号线

上海市副市长张为表示，轨道交通将首先恢复3、6、10、16号线，地面公交优先恢复273条线路，以此为基本网络覆盖所有中心城区，以及全市机场、火车站、三甲医院和各区中心医院。

【产业信息】

1. 李克强：今年要坚决杜绝拉闸限电

5月17日-19日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强在云南省曲靖、昆明考察。李克强考察了西电东送调控中心，强调能源稳供是保障发展和稳物价重要支撑，今年要坚决杜绝拉闸限电。要科学调度，抓住来水偏多的有利条件多发电，完成西电东送任务，同时发挥好水利工程防洪作用。

2. 中国民航局发布统计公报：2021年全行业亏损842.5亿元

《2021年民航行业发展统计公报》指出，2021年，新冠肺炎疫情对民航运输生产影响的深度和持续性超出预期。据初步统计，2021年，全行业累计实现营业收入7529.2亿元，比上年增长21.5%；亏损842.5亿元，比上年减亏187.1亿元。其中，航空公司实现营业收入4245.1亿元，比上年增长13.3%；亏损670.9亿元，比上年减亏149.2亿元。机场实现营业收入944.1亿元，比上年增长7.9%；亏损246.2亿元，比上年减亏14.1亿元。保障企业实现营业收入2340.0亿元，比上年增长48.4%；利润总额74.6亿元，比上年增加23.8亿元。

3. 工信部：1-4月规模以上酿酒企业白酒产量同比增长4.2%

工信部官网消息，2022年1-4月，全国规模以上酿酒企业白酒产量达到260.9万千升，同比增长4.2%；啤酒产量1074.7万千升，同比下降6.2%；葡萄酒产量6.5万千升，同比下降32.3%。其中，4月白酒产量57.8万千升，同比下降4.0%；啤酒产量258.7万千升，同比下降18.3%；葡萄酒产量1.5万千升，同比下降34.8%。

4. 印尼将从5月23日起解除棕榈油出口禁令

印度尼西亚总统佐科表示，随着该国国内食用油供应状况改善，印尼将从5月23日起解除棕榈油出口禁令。佐科通过视频发表声明称，尽管散装食用油的价格尚未达到每升1.4万印尼盾的目标价格，但考虑到棕榈油行业1700万工人的福利，政府作出解除禁令的决定。